

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Autres renseignements ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds en gestion commune d'actions canadiennes Mackenzie – IG (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

© Groupe Investors Inc. 2023

^{MC} Les marques de commerce, y compris celle d'IG Gestion de patrimoine, sont la propriété de la Société financière IGM Inc. et sont utilisées sous licence par ses filiales.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
ACTIF	\$	\$
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 668 835	1 711 725
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 708	26 600
Dividendes à recevoir	5 132	4 354
Sommes à recevoir pour placements vendus	535	1
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Total de l'actif	1 691 210	1 742 680
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	624	3
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Total du passif	624	3
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 690 586	1 742 677

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	27 910	29 824
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	620	192
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	59 689	57 830
Profit (perte) net(te) latent(e)	(110 539)	(332 279)
Revenu tiré du prêt de titres	135	118
Total des revenus (pertes)	(22 185)	(244 315)
Charges (note 6)		
Intérêts débiteurs	4	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	783	456
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	789	460
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	789	460
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(22 974)	(244 775)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	170	284
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(23 144)	(245 059)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série P	11,37	11,53	1 690 586	1 742 677

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série P	(0,16)	(1,65)	(23 144)	(245 059)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série P	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES		
À l'ouverture	1 742 677	1 962 511
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(23 144)	(245 059)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	223 877	39 786
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de titres	(252 824)	(143 267)
Total des opérations sur les titres	(28 947)	(103 481)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(52 091)	(348 540)
À la clôture	1 690 586	1 613 971
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	151 173	151 611
Émis	19 255	3 204
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(21 733)	(11 843)
Titres en circulation, à la clôture	148 695	142 972

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(23 144)	(245 059)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(59 635)	(57 577)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	110 539	332 279
Achat de placements	(504 542)	(237 140)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	496 564	321 868
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(778)	(323)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	19 004	114 048
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	223 877	39 786
Paiements au rachat de titres	(252 824)	(143 267)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(28 947)	(103 481)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(9 943)	10 567
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	26 600	16 311
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	51	180
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	16 708	27 058
Trésorerie	4 564	5 249
Équivalents de trésorerie	12 144	21 809
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	16 708	27 058
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	27 132	29 501
Impôts étrangers payés	170	284
Intérêts reçus	620	192
Intérêts versés	4	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	1 807 498	6 186	16 756
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	305 724	20 638	18 869
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	345 768	17 255	23 851
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	317 680	6 723	5 696
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	226 685	9 633	10 659
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	Tanzanie	Matériaux	331 279	8 499	7 105
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	841 153	6 262	18 236
Argonaut Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	2 020 600	1 277	1 132
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	24 500	1 239	1 175
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	457 885	49 024	52 464
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	755 457	52 339	45 992
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	946 871	23 031	18 682
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	233 975	14 074	15 632
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	75 958	4 780	3 597
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	74 532	14 643	18 002
BP PLC, CAAE	Royaume-Uni	Énergie	59 900	3 000	3 148
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	44 770	1 117	2 026
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	880 523	35 258	37 396
Brookfield Reinsurance Ltd.	Canada	Services financiers	5 262	308	223
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	956 328	29 550	30 325
Groupe Canaccord Genuity Inc.	Canada	Services financiers	40 862	495	329
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	617 848	35 636	32 394
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	394 694	53 319	58 057
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	303 239	14 896	26 637
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	571 200	41 619	57 669
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	86 101	14 859	12 575
Banque canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	167 060	4 567	4 701
Canfor Corp.	Canada	Matériaux	176 188	4 940	2 972
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	183 048	8 133	6 941
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	423 646	2 565	2 440
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	552 854	9 444	15 635
Centerra Gold Inc.	Canada	Matériaux	182 700	1 508	1 213
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	326 230	38 987	43 676
Champion Iron Ltd.	Australie	Matériaux	1 475 087	6 644	8 010
The Chemours Co.	États-Unis	Matériaux	51 199	2 034	1 950
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	281 329	4 684	4 349
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	58 944	6 070	3 706
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	28 100	2 390	2 285
CT Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	301 719	4 519	4 131
Société financière Definity	Canada	Services financiers	7 600	266	285
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	86 386	4 646	8 612
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	330 629	20 013	30 940
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	Canada	Biens immobiliers	263 156	3 588	2 539
DRI Healthcare Trust	Canada	Soins de santé	665 822	6 405	7 118
Element Fleet Management Corp.	Canada	Services financiers	7 685	122	150
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation de base	321 125	11 043	11 866
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	425 001	20 123	19 146
Endeavour Mining Corp.	Burkina Faso	Matériaux	141 217	3 958	3 759
EQB Inc.	Canada	Services financiers	21 800	1 370	1 644
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	146 000	971	834
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	16 159	10 907	17 917
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matériaux	450 681	9 963	14 462
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	78 697	13 712	15 547
Fortis Inc.	Canada	Services publics	99 948	5 237	5 156
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	71 362	10 817	12 940
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	218 050	9 274	8 301
goeasy Ltd.	Canada	Services financiers	22 719	2 862	2 423
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	433 303	4 964	6 388
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	411 028	1 674	2 717
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	68 397	4 622	5 827
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	84 887	14 201	16 809
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	409 632	8 280	8 254
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation de base	421 925	13 555	10 282

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Karora Resources Inc.	Canada	Matériaux	701 808	3 228	2 688
Keyera Corp.	Canada	Énergie	145 040	3 203	4 625
Kinaxis Inc.	Canada	Technologie de l'information	56 622	7 345	8 673
Kosmos Energy Ltd.	Ghana	Énergie	88 200	968	979
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	Canada	Matériaux	55 882	1 525	1 797
Banque Laurentienne du Canada	Canada	Services financiers	68 650	2 294	2 078
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	205 905	13 143	13 472
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	141 194	12 485	16 294
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	318 870	3 452	4 863
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 324 826	29 223	32 882
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	301 278	4 128	7 963
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	133 687	7 317	8 183
Metro inc.	Canada	Consommation de base	142 948	7 925	10 084
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	116 416	9 252	10 504
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	371 799	10 169	8 224
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	210 325	17 080	17 642
Corporation Nuvei	Canada	Services financiers	9 200	229	187
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	28 485	2 205	2 274
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	175 424	9 192	8 362
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	325 651	8 007	6 402
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	150 800	4 841	4 863
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	285 930	6 950	7 288
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	246 390	7 982	9 789
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	347 229	14 841	14 181
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	316 908	10 829	7 729
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	285 320	5 586	5 806
Peyto Exploration & Development Corp., reçus de souscription	Canada	Énergie	125 000	1 488	1 723
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	177 589	2 876	3 886
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	495 933	17 385	17 149
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	203 366	19 658	19 340
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	575 707	17 494	16 759
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	105 026	8 197	9 500
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	126 624	7 819	6 603
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	795 008	80 582	94 368
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	272 028	8 282	7 726
Saturn Oil & Gas Inc.	Canada	Énergie	262 760	684	751
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	1 086 836	6 468	8 108
ShawCor Ltd.	Canada	Énergie	51 500	979	818
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	203 508	10 762	17 786
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	66 383	4 382	4 922
Sleep Country Canada Holdings Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	342 272	9 607	7 965
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	219 382	7 527	9 940
Solaris Resources Inc.	Canada	Matériaux	168 396	1 028	886
SSR Mining Inc.	Canada	Matériaux	244 817	5 418	4 416
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	293 315	15 590	25 850
Stelco Holdings Inc.	Canada	Matériaux	185 415	6 624	6 959
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	224 529	13 108	14 880
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	370 499	12 775	17 306
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	27 510	2 877	3 201
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	302 346	17 439	14 123
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	1 618 714	42 854	35 903
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Produits industriels	495 828	16 879	5 122
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	126 915	14 156	21 088
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	20 000	589	584
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	327 566	5 867	7 020
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	91 967	9 501	10 173
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	1 047 700	77 442	85 734
Total SA, CAAE	France	Énergie	171 978	10 239	15 352
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	252 600	5 431	17 265
TransAlta Corp.	Canada	Services publics	531 568	6 750	6 288
Trisura Group Ltd.	Canada	Services financiers	2 700	84	81
Tronox Holdings PLC	États-Unis	Matériaux	77 929	2 003	1 422
Vale SA, CAAE	Brésil	Matériaux	201 421	3 854	3 664

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	45 506	8 023	8 299
Mines d'Or Wesdome Ltée	Canada	Matériaux	327 673	3 375	2 323
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	76 053	4 620	7 500
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	987 104	10 008	11 322
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	167 260	5 339	7 649
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	43 170	7 422	8 276
Total des actions				1 461 602	1 622 414
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				4 018	2 131
Total des options				4 018	2 131
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	719 640	22 970	21 373
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	231 982	10 393	10 017
Total des fonds négociés en bourse				33 363	31 390
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	937 974	11 333	12 900
Total des fonds communs de placement				11 333	12 900
Coûts de transaction				(1 308)	–
Total des placements				1 509 008	1 668 835
Trésorerie et équivalents de trésorerie					16 708
Autres éléments d'actif moins le passif					5 043
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 690 586

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

² Tous les fonds communs de placement sont gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,9
Fonds négociés en bourse	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Options achetées	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	91,3
États-Unis	1,7
Pays-Bas	1,1
France	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Zambie	0,9
Brésil	0,6
Australie	0,5
Tanzanie	0,4
Afrique du Sud	0,4
Philippines	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Burkina Faso	0,2
Royaume-Uni	0,2
Ghana	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	28,7
Énergie	16,7
Produits industriels	15,3
Matériaux	10,7
Consommation de base	5,9
Consommation discrétionnaire	5,3
Technologie de l'information	4,4
Services de communication	3,7
Biens immobiliers	3,2
Fonds négociés en bourse	1,9
Services publics	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Fonds communs de placement	0,8
Soins de santé	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Autre	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,4
<i>Actions</i>	96,0
<i>Options achetées</i>	0,4
Fonds négociés en bourse	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Fonds communs de placement	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	88,1
États-Unis	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Pays-Bas	1,3
Zambie	1,1
France	0,9
Philippines	0,8
Brésil	0,6
Tanzanie	0,6
Afrique du Sud	0,6
Australie	0,5
Autre	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Burkina Faso	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	26,6
Produits industriels	16,6
Énergie	15,6
Matériaux	13,2
Consommation de base	5,2
Technologie de l'information	5,1
Services de communication	4,6
Consommation discrétionnaire	4,4
Biens immobiliers	2,7
Services publics	1,7
Fonds négociés en bourse	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Autre	0,4
Soins de santé	0,3
Fonds communs de placement	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option sur contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz	94	Achat	27 novembre 2023	USD 1 700,00	4 018	2 131
Total des options					4 018	2 131

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. Les titres de la série P ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Si un Fonds ou une série d'un Fonds a été établi(e) durant une de ces périodes, les données pour le Fonds ou la série sont celles depuis la date d'établissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle du Fonds, et les chiffres ont été arrondis au millier près, sauf indication contraire. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou prend fin. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e). Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Opérations de prêt et de mise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans l'état du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

f) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur l'état de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

j) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

k) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

En tant que fiduciaire d'investissement à participation unitaire, le Fonds, aux termes des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

NOTES ANNEXES

6. Frais et autres charges

- a) Il incombe au Fonds de payer certaines charges liées à son exploitation, dont les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils, et de services d'administration. Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales du Fonds.
- c) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- d) Les autres charges comprennent les frais bancaires ainsi que d'autres charges diverses.
- e) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges d'un Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- f) Les placements dans des Fonds sous-jacents seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- g) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

c) Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

d) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds.

La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des autres actifs représente également l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

f) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire gère ce risque grâce à une sélection minutieuse des titres et autres instruments financiers conformément aux paramètres des stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de contrats à terme standardisés vendus à découvert, la perte maximale pour le Fonds augmente, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur du titre sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

De plus, si le Fonds investit dans le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, le Fonds est exposé au risque que la valeur du Fonds sous-jacent change en raison de changements dans l'évaluation des biens immobiliers. Les évaluations des biens immobiliers sont sensibles aux variations des taux de capitalisation. La note 10 indique aussi la sensibilité du Fonds, le cas échéant, à une variation de 25 points de base des taux de capitalisation moyens pondérés.

g) Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

a) Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PEN	Nouveau sol péruvien
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	PHP	Peso philippin
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	PLN	Zloty polonais
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RON	Leu roumain
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	RUB	Rouble russe
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
DKK	Couronne danoise	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
EUR	Euro	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
GBP	Livre sterling	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	ZAR	Rand sud-africain
HKD	Dollar de Hong Kong	NZD	Dollar néo-zélandais	ZMW	Kwacha zambien

b) Autres renseignements disponibles

Il est possible d'obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié en vigueur du Fonds, de sa notice annuelle et de son rapport de la direction sur le rendement du Fonds en écrivant aux Services Financiers Groupe Investors Inc., 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 [ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5] ou en composant le numéro sans frais 1-800-661-4578 (au Québec) ou 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada). Vous les trouverez aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	14/11/2018	–	–	–	–

Les taux présentés dans ce tableau sont arrondis à la deuxième décimale près.

La date d'établissement des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.

Le gestionnaire a retenu les services de la Corporation Financière Mackenzie comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	70 348	39 784
Valeur des biens reçus en garantie	73 866	41 940

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	175	100,0	144	100,0
Impôt retenu à la source	(10)	(5,7)	–	–
	165	94,3	144	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(30)	(17,2)	(26)	(18,0)
Revenu tiré du prêt de titres	135	77,1	118	82,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	147
30 septembre 2022	92

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds prévoit investir de 0 % à 10 % de son actif dans des titres étrangers.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	169 037	10,0	(168 464)	(10,0)
31 mars 2023	173 048	9,9	(173 052)	(9,9)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 620 129	2 285	–	1 622 414	1 670 838	1 070	–	1 671 908
Options	–	2 131	–	2 131	–	6 116	–	6 116
Fonds négociés en bourse	31 390	–	–	31 390	27 805	–	–	27 805
Fonds communs de placement	12 900	–	–	12 900	5 896	–	–	5 896
Placements à court terme	–	12 144	–	12 144	–	19 492	–	19 492
Total	1 664 419	16 560	–	1 680 979	1 704 539	26 678	–	1 731 217

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Les placements détenus par le gestionnaire et d'autres fonds gérés par le gestionnaire, investis dans les séries P, R ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1 690 586	1 742 677

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,2	21 373
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,8	10 017
Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG, série P	0,7	12 900

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,2	16 841
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,7	10 964
Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG, série P	0,3	5 896